
Zystm A/S

Lillelundvej 18, 7400 Herning

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 30 17 57 00

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/11 2017

Michael Kudsk
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 5

Balance 30. juni 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Zystm A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 24. november 2017

Direktion

Michael Kudsk

Bestyrelse

Kim Byrum

Michael Kudsk

Steen Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Zystm A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Zystm A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Herning, den 24. november 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henning Jager Neldeberg

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Zystm A/S
Lillelundvej 18
7400 Herning

Telefon: 96 66 66 60
Telefax: 96 66 66 70
E-mail: info@zystm.com
Hjemmeside: www.zystm.com

CVR-nr.: 30 17 57 00
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Herning

Bestyrelse

Kim Byrum
Michael Kudsk
Steen Sørensen

Direktion

Michael Kudsk

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Advokat

Dahl
Kaj Munks Vej 4
7400 Herning

Pengeinstitut

Salling Bank
Frederiksgade 6
7800 Skive

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 TDKK	2015/16 TDKK
Bruttofortjeneste		38.228	29.880
Personaleomkostninger	2	-23.892	-21.526
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	3	-1.466	-1.422
Resultat før finansielle poster		12.870	6.932
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4	923	-40
Finansielle indtægter	5	190	89
Finansielle omkostninger	6	-528	-624
Resultat før skat		13.455	6.357
Skat af årets resultat	7	-2.764	-1.416
Årets resultat		10.691	4.941

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	3.000	1.140
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	255	0
Overført resultat	7.436	3.801
	10.691	4.941

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2017 TDKK	2016 TDKK
Erhvervede licenser		922	0
Goodwill		693	921
Immaterielle anlægsaktiver	8	1.615	921
Produktionsanlæg og maskiner		1.558	2.393
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		439	550
Indretning af lejede lokaler		747	700
Materielle anlægsaktiver	9	2.744	3.643
Kapitalandele i associerede virksomheder	10	1.008	55
Andre tilgodehavender		388	400
Finansielle anlægsaktiver		1.396	455
Anlægsaktiver		5.755	5.019
Varebeholdninger	11	11.713	10.741
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.581	31.313
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		5.962	2.835
Andre tilgodehavender		1.176	586
Periodeafgrænsningsposter		249	165
Tilgodehavender		24.968	34.899
Likvide beholdninger		2.002	6
Omsætningsaktiver		38.683	45.646
Aktiver		44.438	50.665

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2017 TDKK	2016 TDKK
Selskabskapital		510	510
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		255	0
Overført resultat		25.957	18.490
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000	1.140
Egenkapital	12	29.722	20.140
Hensættelse til udskudt skat	13	296	327
Hensatte forpligtelser		296	327
Leasingforpligtelser		0	231
Langfristet gæld	14	0	231
Kreditinstitutter		78	11.353
Leasingforpligtelser	14	232	275
Modtagne forudbetalinger fra kunder		421	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.291	10.954
Selskabsskat		2.590	1.480
Anden gæld		3.808	5.905
Kortfristet gæld		14.420	29.967
Gældsforpligtelser		14.420	30.198
Passiver		44.438	50.665
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at udvikle, projekttere og rådgive samt forhandle totalløsninger og koncepter til indretning af hospitaler og klinikker samt hermed beslægtet virksomhed.

	<u>2016/17</u> TDKK	<u>2015/16</u> TDKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	21.353	19.080
Pensioner	2.662	2.435
Andre omkostninger til social sikring	517	529
	<u>24.532</u>	<u>22.044</u>
Overført til produktionslønninger	-640	-518
	<u>23.892</u>	<u>21.526</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>57</u>	<u>54</u>

3 Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	228	228
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.238	1.194
	<u>1.466</u>	<u>1.422</u>

Der specificeres således:

Goodwill	228	228
Produktionsanlæg og maskiner	840	666
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	275	410
Indretning af lejede lokaler	123	118
	<u>1.466</u>	<u>1.422</u>

4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Andel af resultat i associerede virksomheder	923	-40
	<u>923</u>	<u>-40</u>

Noter til årsregnskabet

	2016/17 TDKK	2015/16 TDKK
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	35	0
Andre finansielle indtægter	155	89
	190	89
6 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	520	596
Kursreguleringer omkostninger	8	28
	528	624
7 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.795	1.577
Årets udskudte skat	-31	-163
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	2
	2.764	1.416

Noter til årsregnskabet

8 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede licenser TDKK	Goodwill TDKK
Kostpris 1. juli	0	2.176
Tilgang i årets løb	922	0
Kostpris 30. juni	<u>922</u>	<u>2.176</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	0	1.255
Årets afskrivninger	0	228
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>0</u>	<u>1.483</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>922</u>	<u>693</u>
Afskrives over		<u>10 år</u>

9 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner TDKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Indretning af le- jede lokaler TDKK
Kostpris 1. juli	5.459	2.707	1.059
Tilgang i årets løb	32	251	170
Afgang i årets løb	-27	-136	0
Kostpris 30. juni	<u>5.464</u>	<u>2.822</u>	<u>1.229</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	3.066	2.157	359
Årets afskrivninger	840	275	123
Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger	0	-49	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>3.906</u>	<u>2.383</u>	<u>482</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>1.558</u>	<u>439</u>	<u>747</u>
Afskrives over	<u>3-10 år</u>	<u>3-5 år</u>	<u>5-10 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>235</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	2017 TDKK	2016 TDKK
10 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	753	753
Kostpris 30. juni	753	753
Værdireguleringer 1. juli	-698	-662
Valutakursregulering	30	3
Årets resultat	923	-39
Værdireguleringer 30. juni	255	-698
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	1.008	55

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Zystm Norge	Norge	TNOK 1.000	50%

	2017 TDKK	2016 TDKK
11 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	8.617	7.034
Halvfabrikata	137	176
Færdigvarer og handelsvarer	2.959	3.531
	11.713	10.741

Noter til årsregnskabet

12 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. juli	510	0	18.491	1.140	20.141
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.140	-1.140
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	30	0	30
Årets resultat	0	255	7.436	3.000	10.691
Egenkapital 30. juni	510	255	25.957	3.000	29.722

Selskabskapitalen består af 510 aktier à nominelt TDKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

13 Hensættelse til udskudt skat

	2017 TDKK	2016 TDKK
Immaterielle anlægsaktiver	14	52
Materielle anlægsaktiver	105	143
Varebeholdninger	140	114
Låneomkostninger	-18	-18
Periodeafgrænsningsposter	55	36
	296	327

14 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Leasingforpligtelser

Mellem 1 og 5 år	0	231
Langfristet del	0	231
Inden for 1 år	232	275
	232	506

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u> TDKK	<u>2016</u> TDKK
15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:		
Virksomhedspant i form af skadesløsbrev stort TDKK 6.000, der giver pant i driftsmidler, varebeholdninger samt simple fordringer med en samlet regnskabsmæssig værdi på TDKK	30.717	44.470
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	236	222
Mellem 1 og 5 år	<u>43</u>	<u>86</u>
	<u>279</u>	<u>308</u>
Selskabet har indgået huslejekontrakter og den årlige husleje udgør	769	769
Huslejeforpligtelsen i uopsigelsesperioden udgør	409	404

Andre eventualforpligtelser

Selskabets kreditinstitut har på vegne af selskabet afgivet garantier overfor en række af selskabets kunder. Garantiforpligten udgør samlet TDKK 31.893 pr. 30. juni 2017 (TDKK 20.757 pr. 30. juni 2016).

Selskabet har afgivet begrænset selvskyldnerkaution på TNOK 585 til sikkerhed for associeret selskabs gæld til og for sikkerhedsstillelser afgivet af kreditinstitut.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Zystm A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Bruttoomstætningen er et sammendrag af årets omsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger samt tillagt andre driftsindtægter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomheder som heri er registreret i regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter gældsbreve.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer, kataloger m.v.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.